



Banca Tercas S.p.A.  
Sede Legale e Amministrativa: Teramo, Corso San Giorgio n.36  
Iscritta all'albo delle Banche al n.5174 – ABI 6060  
Capogruppo del Gruppo bancario "Tercas", iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari  
Capitale sociale euro 50.000.000,00  
Codice fiscale / Partita Iva 00075100677

Documento informativo relativo ad operazioni di maggiore rilevanza ai sensi dell'art. 5 del Regolamento  
Consob n. 17221/2010

## **Premessa**

La Banca Tercas spa (di seguito “Banca”), società Capogruppo del Gruppo Tercas, è società con azioni diffuse tra il pubblico in misura rilevante.

Banca Tercas ha pertanto adottato un proprio regolamento per la disciplina delle operazioni con Parti Correlate ed ha nominato il Comitato degli Amministratori Indipendenti, composto da quattro consiglieri di amministrazione indipendenti, che si occupa di valutare le operazioni con le Parti Correlate.

Con riferimento a quanto disciplinato in materia di operazioni di maggiore rilevanza dall’art. 5 del Regolamento Consob n.17221/2010, nonché dall’art.6.8 del “Regolamento per la gestione delle operazioni con soggetti collegati” adottato dalla Banca, si fornisce di seguito l’informativa prevista in ordine ad un’operazione di maggiore rilevanza posta in essere in data 23 novembre 2011.

## **1. Avvertenze**

L’operazione consiste nella richiesta, da parte della società TERFINANCE SPA, di partecipazione ad un finanziamento in pool, di importo pari ad euro 12.000.000,00 e della durata di 36 mesi, a cui la banca è chiamata a partecipare per una quota ammontante ad euro 6.500.000,00. Il finanziamento in esame, peraltro, concorrerebbe, assieme alla disponibilità di euro 3.750.000 derivante da risorse finanziarie proprie della stessa TERFINANCE SPA, al rimborso di altro finanziamento in pool, scaduto in data 12 novembre 2011, per complessivi euro 15.750.000,00 e a cui Banca Tercas ha aderito per una quota pari ad euro 6.500.000,00. Contestualmente è stata avanzata dalla predetta società richiesta di fido occasionale per anticipo di fatture per € 240.222,15 con scadenza al 31.12.2011.

In relazione alla tempistica relativa al perfezionamento dell’operazione predetta, che non consentirebbe di disporre della somma richiesta entro tempi brevi, la TERFINANCE SPA ha altresì richiesto proroga del fido scaduto fino al 12 dicembre 2012.

Il potenziale conflitto di interesse nell’operazione in esame consegue alle particolari relazioni che intercorrono tra Banca Tercas e la richiedente, così come dettagliate al seguente punto 2.2, che potrebbe condizionare la decisione relativa all’accoglimento della richiesta avanzata dalla TERFINANCE SPA (c.d. condizionamento “a valle”).

Tale operazione, tuttavia, in considerazione delle sue caratteristiche, non espone la Banca a particolari rischi così come illustrato di seguito nel presente documento.

L’operazione in esame è da ritenersi di maggiore rilevanza in quanto l’entità della operazione stessa, sommata a quelle delle operazioni poste in essere negli ultimi 12 mesi, supera la soglia dei 15/mln di Euro che la Banca ha individuato, al punto 4.2 del “Regolamento per la gestione delle operazioni con soggetti collegati”, quale limite di importo oltre cui le operazioni sono considerate di maggiore rilevanza.

## **2. Informazioni relative all’operazione**

### **2.1. Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell’operazione.**

L’operazione consiste in:

1. Richiesta di finanziamento in pool, da parte della società TERFINANCE SPA, della durata di 36 mesi, con partecipazione di Banca Tercas per un importo pari ad euro 6.500.000,00;

2. Proroga del mutuo chirografario in pool, già accordato alla società TERFINANCE SPA, di complessivi Euro 15.750.000,00, cui Banca Tercas ha aderito per euro 6.500.000,00.

**2.2. Indicazione delle parti correlate con cui l'operazione è stata posta in essere, della natura della correlazione e, ove di ciò sia data notizia all'organo di amministrazione, della natura e della portata degli interessi di tali parti nell'operazione.**

L'operazione in esame si configura come operazione con parte correlata in quanto il dr. Lucidi Nico, dirigente di Banca Tercas Spa, è componente il Consiglio di Amministrazione della richiedente Terfinance Spa la quale è anche partecipata, con una quota del 19,34%, dalla stessa Banca Tercas.

**2.3. Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la società dell'operazione.**

L'operazione in esame può essere considerata di interesse per l'Istituto, tenuto conto che Banca Tercas Spa detiene una partecipazione del 19,34% in Terfinance Spa e che la stessa, attraverso la propria rete di sportelli, colloca i prodotti della stessa Terfinance Spa.

In ragione di tali elementi la predetta operazione, oltre che connaturata da una convenienza oggettiva, consentirà, altresì, di accrescere la competitività della società partecipata, con ulteriori benefici indiretti per Banca Tercas.

**2.4. Modalità di determinazione del corrispettivo dell'operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari. Qualora le condizioni economiche dell'operazione siano definite equivalenti a quelle di mercato o standard, motivare adeguatamente tale dichiarazione fornendo oggettivi elementi di riscontro.**

L'intervento in pool è stato trattato a condizioni ordinarie di mercato ed è frutto di una contrattazione condotta dalla Banca capofila, che ha ottenuto un positivo riscontro da parte delle altre Banche partecipanti al finanziamento stesso.

**2.5. Una illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'operazione, fornendo almeno gli indici di rilevanza applicabili. Se l'operazione supera i parametri di significatività determinati dalla Consob ai sensi degli articoli 70 e 71 del regolamento emittenti, evidenziare che saranno pubblicate informazioni finanziarie pro-forma nel documento previsto, a seconda dei casi, dal comma 4 del citato art. 70 ovvero dall'art. 71 e nei termini previsti dalle medesime disposizioni. Rimane ferma la facoltà di pubblicare un documento unico ai sensi dell'articolo 5, comma 6.**

In ragione delle condizioni a cui l'operazione è stata conclusa, equivalenti a quelle di mercato, risulta connaturata alla stessa l'economicità e la convenienza per la Banca.

Inoltre, il presente affidamento, rispetto a quello originario sottoposto a sostituzione, si caratterizza per un rimborso rateale con il conseguente più graduale abbattimento del rischio per la Banca.

**2.6. Variazioni dell'ammontare dei compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della società e/o di società da questo controllate in conseguenza dell'operazione. (Se non sono previste modifiche, inserire, comunque, di una dichiarazione in tal senso).**

L'operazione oggetto del presente Documento informativo non comporterà alcuna modifica ai compensi degli Amministratori della Banca.

**2.7. Nel caso di operazioni ove le parti correlate coinvolte siano i componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti dell'emittente, informazioni relative agli strumenti finanziari dell'emittente medesimo detenuti dai soggetti sopra individuati e agli interessi di questi ultimi in operazioni straordinarie, previste dai paragrafi 14.2 e 17.2 dell'allegato I al Regolamento n. 809/2004/CE.**

L'operazione in esame non si riferisce ad alcuno dei soggetti sopra indicati

**2.8. Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative e/o istruito e/o approvato l'operazione specificando i rispettivi ruoli, con particolare riguardo agli amministratori indipendenti, ove presenti. Con riferimento alle delibere di approvazione dell'operazione, specificare i nominativi di coloro che hanno votato a favore o contro l'operazione, ovvero si sono astenuti, specificando le motivazioni degli eventuali dissensi o astensioni. Indicare che, ai sensi dell'articolo 5 del regolamento emittenti, gli eventuali pareri degli amministratori indipendenti sono allegati al documento informativo o pubblicati sul sito internet della società.**

L'operazione oggetto del presente documento informativo è stata approvata all'unanimità dai componenti del Consiglio di Amministrazione a seguito dell'istruttoria svolta da parte delle competenti strutture della Direzione Generale della Banca ed al conseguente motivato parere favorevole espresso dal Comitato degli Amministratori Indipendenti in data 17 novembre 2011.

Al Consiglio di Amministrazione e al Comitato degli Amministratori Indipendenti è stata fornita, con congruo anticipo, adeguata informativa circa l'operazione in oggetto. Il Comitato è stato altresì coinvolto nella fase istruttoria attraverso la ricezione di un flusso informativo completo e tempestivo e con la facoltà di richiedere informazioni e di formulare osservazioni.

Il parere favorevole espresso dal Comitato degli Amministratori Indipendenti è rimesso in allegato al presente documento informativo ed entrambi sono pubblicati sul sito internet [www.tercas.it](http://www.tercas.it). – Sezione Corporate Governance.

**2.9. Se la rilevanza dell'operazione deriva dal cumulo, ai sensi dell'articolo 5, comma 2, di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con una stessa parte correlata, o con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla società, le informazioni indicate nei precedenti punti devono essere fornite con riferimento a tutte le predette operazioni.**

La rilevanza dell'operazione in esame deriva dal cumulo delle seguenti operazioni:

OPERAZIONE DI ACQUISIZIONE DALLA SOCIETÀ TERFINANCE SPA DI TRECENTOSESANTUNO POSIZIONI CREDITORIE, PER UN MONTANTE A SCADERE DI €8.319.112,00, AD UN PREZZO DI EURO 6.765.997.

L'operazione in esame ha avuto ad oggetto l'acquisizione, decisa con delibera del Consiglio di Amministrazione della Banca, in data 27 giugno 2011, dalla Terfinance spa, di trecentosessantuno posizioni creditorie, per un montante a scadere di €8.319.112,00, ad un prezzo di euro 6.765.997.

Il potenziale conflitto di interesse nell'operazione in esame conseguiva alle particolari relazioni che intercorrono tra Banca Tercas e la richiedente, così come di seguito dettagliate, che potevano condizionare la decisione relativa all'accoglimento della richiesta avanzata dalla TERFINANCE SPA (c.d. condizionamento "a valle").

Tale operazione, tuttavia, in considerazione delle sue caratteristiche, non ha esposto la Banca a particolari rischi così come illustrato di seguito.

L'operazione in esame è stata considerata come operazione con parte correlata in quanto il Sig. Lucidi Nico, dirigente di Banca Tercas Spa, è componente il Cda della richiedente Terfinance Spa la quale è partecipata, con una interessenza del 19,34%, dalla medesima Banca Tercas Spa. Banca Tercas Spa, inoltre, attraverso la propria rete di sportelli, colloca i prodotti di Terfinance Spa.

L'operazione in oggetto è stata considerata di sicuro interesse per la Banca in quanto avrebbe permesso di ridurre ulteriormente l'esposizione verso un'unica controparte affidata, di aumentare la granularità del portafoglio crediti, di incrementare la redditività dell'attivo e di raggiungere una miglior combinazione di rischio rendimento del portafoglio crediti.

L'operazione è stata approvata all'unanimità dal Consiglio di Amministrazione in data 27 giugno 2011, previo parere favorevole non vincolante del Comitato degli Amministratori Indipendenti.

L'operazione in esame non si riferisce ad alcuno dei soggetti indicati al punto 2.7 né incide sui profili di cui al punto 2.6 dell'Allegato 4 reg. Consob 17221/2010.

#### OPERAZIONE DI ACQUISIZIONE DALLA SOCIETA' TERFINANCE SPA DI CENTONOVANTASEI POSIZIONI CREDITORIE, PER UN VALORE ATTUALIZZATO DI € 3.285.607, DA PORTARE A RIDUZIONE DEGLI AFFIDAMENTI CONCESSI A TERFINANCE SPA PER €1.700.000.

L'operazione in esame ha avuto ad oggetto l'acquisizione, dalla Terfinance spa, di centonovantasei posizioni creditorie, per un valore attualizzato di €3.285.607, da portare a riduzione degli affidamenti concessi a TERFINANCE SPA per €1.700.00.

Il potenziale conflitto di interesse nell'operazione in esame conseguiva alle particolari relazioni che intercorrono tra Banca Tercas e la richiedente, così come di seguito dettagliate, che potevano condizionare la decisione relativa all'accoglimento della richiesta avanzata dalla TERFINANCE SPA (c.d. condizionamento "a valle").

Tale operazione, tuttavia, in considerazione delle sue caratteristiche, non ha esposto la Banca a particolari rischi così come illustrato di seguito.

L'operazione in esame è stata considerata come operazione con parte correlata in quanto il Sig. Lucidi Nico, dirigente di Banca Tercas Spa, è componente il Cda della richiedente Terfinance Spa la quale è partecipata, con una interessenza del 19,34%, dalla medesima Banca Tercas Spa. Banca Tercas Spa, inoltre, attraverso la propria rete di sportelli, colloca i prodotti di Terfinance Spa.

L'operazione in oggetto è stata considerata di sicuro interesse per la Banca in quanto avrebbe permesso alla stessa di ridurre ulteriormente l'esposizione verso un'unica controparte affidata, di aumentare la granularità del portafoglio crediti e di incrementare la redditività dell'attivo.

L'operazione è stata costruita tenendo in debita considerazione un adeguato ritorno economico sia in termini di redditività dell'operazione sia in termini di copertura dei costi da sostenere per il perfezionamento dell'intervento. E' stata altresì riscontrata la redditività dei finanziamenti da acquisire.

In ragione delle condizioni connaturate all'acquisto, non è stato possibile rinvenire dati relativi ad operazioni similari effettuate sul mercato. Rimane comunque ferma l'economicità

dell'intervento, dimostrata anche dall'effettivo rendimento riveniente dall'acquisizione in analisi.

L'operazione, approvata all'unanimità dal Consiglio di Amministrazione in data 23 novembre 2011, è stata preventivamente sottoposta al vaglio del Comitato degli Amministratori Indipendenti, che ha rilasciato parere favorevole.

Quest'ultimo è stato oggetto di invio alla Consob mediante applicativo "teleraccolta" unitamente al documento ex art. 5 reg. Consob 17221/2010. La predetta documentazione è stata altresì pubblicata sul sito internet [www.tercas.it](http://www.tercas.it). – Sezione Corporate Governance.

L'operazione in esame non si riferisce ad alcuno dei soggetti indicati al punto 2.7 né incide sui profili di cui al punto 2.6 dell'Allegato 4 reg. Consob 17221/2010.

Banca TERCAS S.p.a.

Comitato degli Amministratori Indipendenti

**Parere vincolante per operazione di maggiore rilevanza in attuazione del “Regolamento per la gestione delle operazioni con soggetti collegati” di Banca TERCAS rilasciato all’esito della riunione del 17 novembre 2011**

**SOGGETTO COLLEGATO:** TERFINANCE S.p.a. (ex TERLEASING S.p.a.)

OPERAZIONE PROPOSTA DALL’AREA CREDITI: Richiesta di proroga di mutuo chirografario in *pool* di € 6.500.000 – Richiesta di concessione di mutuo chirografario in *pool* di € 6.500.000 – Richiesta di fido occasionale per anticipo di fatture per € 240.222,15

Il 17 novembre 2011 il Comitato degli Amministratori Indipendenti si riunisce per valutare l’operazione in argomento e le considerazioni fatte dall’unità operativa proponente.

In tale circostanza, il Comitato convoca il Dott. Valerio Iustini, Responsabile del Servizio Gestione Crediti, quale soggetto incaricato della conduzione dell’istruttoria, al fine di richiedere informazioni sulle caratteristiche dell’operazione, partecipando così alla fase delle trattative.

Il Dott. Iustini esordisce rappresentando che il 12 novembre 2011 è scaduto un finanziamento in *pool* accordato a TERFINANCE di complessivi € 15.750.000, a cui la Banca ha a suo tempo aderito per una quota di € 6.500.000.

Il Dott. Iustini segnala che TERFINANCE ha comunicato la propria intenzione di rimborsare il finanziamento per € 3.750.000 mediante risorse finanziarie proprie, e per € 12.000.000 mediante un nuovo finanziamento in *pool* della durata di trentasei mesi, a cui la Banca è invitata a partecipare per una quota di € 6.500.000.

Il relatore prosegue evidenziando che, in considerazione dei tempi necessari al perfezionamento del nuovo finanziamento, viene chiesta la proroga fino al 12 dicembre 2012 del fido scaduto; egli, inoltre, precisa che la società cliente ha anche chiesto la concessione di un affidamento occasionale per anticipo di fatture per € 240.000,15, che, di fatto, rappresenta una proroga parziale di un analogo fido di originari € 880.000, scaduto il 15 ottobre 2011.

Esposti i termini dell'operazione, il Dott. Iustini chiarisce che essa si configura come operazione con parte correlata perché il Dott. Nico Lucidi, Dirigente della Banca, fa parte del Consiglio di Amministrazione della Società richiedente.

Il relatore specifica inoltre che l'operazione si qualifica come di maggiore rilevanza perché l'entità dell'operazione, sommata a quelle poste in essere negli ultimi dodici mesi con la medesima parte correlata, supera il limite di importo individuato dalla Banca nel Regolamento per la gestione delle operazioni con soggetti collegati.

Il Responsabile del Servizio Gestione Crediti evidenzia infine che l'interesse della Banca al compimento dell'operazione discende sia dal fatto che TERCAS possiede una quota di partecipazione al capitale sociale di TERFINANCE pari al 19,34%, sia dal fatto che la Banca colloca i prodotti della Società richiedente attraverso la propria rete di sportelli.

Pertanto, in considerazione dei complessivi rapporti intrattenuti con la Società richiedente, rilevata l'economicità della relazione, tenuto conto che con la nuova struttura del finanziamento l'esposizione della Banca andrà gradualmente a ridursi, si propone di accogliere la richiesta, con la precisazione che con l'erogazione del nuovo finanziamento in *pool* si provvederà ad estinguere il finanziamento esistente, anche prima della scadenza dell'eventuale proroga, fissata per il 12 dicembre 2011.

Il Comitato, dopo aver ascoltato le indicazioni fornite dal Dott. Iustini ed aver valutato positivamente l'interesse e la convenienza della Banca, esprime parere favorevole al perfezionamento dell'operazione.

**Il Presidente**